

FINOR - Fundo de Investimentos do Nordeste

BALANÇO GERAL - POSIÇÕES EM 30.12.2005 E 31.12.2004

Em R\$ 1,00

ATIVO			PASSIVO		
	30.12.2005	31.12.2004		30.12.2005	31.12.2004
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.171.836.237	1.867.083.175	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	942.516.703	818.082.715
DISPONIBILIDADES NO BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A	56.877.332	62.959.547	OBRIGAÇÕES ESPECIAIS	903.570.827	784.537.842
TÍTULOS DA CARTEIRA	<u>5.251.219.998</u>	<u>4.869.363.202</u>	DIVIDENDOS PERTENCENTES A TERCEIROS	18.403.467	15.522.842
Aquisição	<u>5.841.614.010</u>	<u>5.454.560.688</u>	RENDAS DE DEBÊNTURES DE TERCEIROS	20.542.409	18.022.031
Ações	1.151.044.050	1.197.941.803	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	229.319.534	1.049.000.460
Debêntures Simples	1.582.270.743	1.436.413.493	RECURSOS DE INCENTIVOS A REAJUSTAR	10.004.641	161.167.637
Debêntures Conversíveis	3.108.299.217	2.820.205.392	COTISTAS	994.124.062	995.504.765
Variação	<u>(590.394.012)</u>	<u>(585.197.487)</u>	REAJUSTES E VARIAÇÕES PATRIMONIAIS	<u>(774.809.169)</u>	<u>(107.671.942)</u>
Ações	(590.394.012)	(585.197.487)	Variação do Valor da Carteira	(590.386.553)	(585.190.028)
PROVISÃO PARA AJUSTES E RETIFICAÇÕES	(4.286.698.290)	(3.212.277.732)	Outros Reajustes-Exercícios Anteriores	476.852.009	884.265.275
TÍTULOS POR APLICAÇÕES ESPECIAIS	<u>141.458.669</u>	<u>142.416.584</u>	Outros Reajustes-Deste Exercício	<u>(661.274.625)</u>	<u>(406.747.189)</u>
Ações	94.814.164	89.709.215	Variação na Conversão de Cotas	2.961.633	(50.324.349)
Debêntures Conversíveis	46.644.505	52.707.369	Resultados de Aplicações	(664.236.258)	(356.422.840)
OUTROS VALORES A RECEBER	<u>1.735.842</u>	<u>1.735.842</u>			
Outros	1.735.842	1.735.842			
ORDENS DE LIBERAÇÃO DE RECURSOS	6.642.791	2.576.737			
DEPÓSITOS JUDICIAIS	599.895	308.995			
ATIVO TOTAL	1.171.836.237	1.867.083.175	PASSIVO TOTAL	1.171.836.237	1.867.083.175

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

DÉBITO	30.12.2005	31.12.2004	CRÉDITO	30.12.2005	31.12.2004
DESÁGIO NA PERMUTA DE TÍTULOS	70.178.571	1.058.782	ÁGIO NA PERMUTA DE TÍTULOS	0	44.446.673
DESÁGIO NO RESGATE DE TÍTULOS	4.820.426	2.709.338	ÁGIO NO RESGATE DE TÍTULOS	15.724	5.831.597
APROVISIONAMENTO P/ AJUSTES E RETIFICAÇÕES	1.074.420.558	832.013.317	DIVIDENDOS	348.581	2.398.176
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DA CARTEIRA	13.891.703	30.951.875	RENDAS DE DEBÊNTURES	489.134.353	445.333.302
PREJUÍZOS	8	128	OUTRAS RENDAS	4	5
BÔNUS DE ADIMPLÊNCIA	231.853	9.031	REMUNERAÇÃO DAS DISPONIBILIDADES	9.808.199	12.309.878
			RESULTADO DO EXERCÍCIO	664.236.258	356.422.840
TOTAL	1.163.543.119	866.742.471	TOTAL	1.163.543.119	866.742.471

NOTAS EXPLICATIVAS

- As bonificações ainda não recebidas, cujas distribuições já tenham sido objeto de deliberação de Assembléias Gerais de Acionistas, estão registradas em Títulos da Carteira.
- A avaliação das ações integrantes da Carteira do Fundo se fez com observância das disposições contidas no Art. 7º, da Lei nº 8.167, de 16/01/1991, com a redação dada pela Lei nº 9.808, de 20/07/1999, Art. 4º, do Regulamento anexo à Resolução CMN nº 1.660, de 26/10/1989, e Portaria nº 118, de 29/05/2001, do Ministério da Integração Nacional.
- O saldo da conta Provisão para Ajustes e Retificações refere-se à provisão para prováveis perdas em debêntures. Citada provisão foi constituída de acordo com os seguintes critérios: 100% do valor das parcelas vencidas para as debêntures em cobrança administrativa com prazo de inadimplemento a partir de 60 dias, conforme Portaria nº 118, de 29/05/2001, do Ministério da Integração Nacional, e 100% do valor das parcelas vencidas e vincendas para as debêntures em cobrança judicial.
- Em decorrência principalmente das provisões mencionadas nas Notas Explicativas nºs 2 e 3, o Patrimônio Líquido do Fundo apresenta, em 30/12/2005, uma redução de 78,14%, em relação à 31/12/2004.
- Os TÍTULOS POR APLICAÇÕES ESPECIAIS, subscritos na forma do Art. 9º, da Lei nº 8.167, de 16/01/1991, não integram a carteira do Fundo. Destinam-se à permuta direta com os investidores.
- OBRIGAÇÕES ESPECIAIS referem-se aos recursos aplicados em projetos amparados pelo Art. 9º, da Lei nº 8.167, de 16/01/1991, os quais constituem exigibilidade do Fundo.

Pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A.

ROBERTO SMITH
Presidente

Diretores
AUGUSTO BEZERRA CAVALCANTI NETO
FRANCISCO DE ASSIS GERMANO ARRUDA
JOÃO EMÍLIO GAZZANA
LUIZ ETHEWALDO DE ALBUQUERQUE GUIMARÃES
PEDRO EUGÊNIO DE CASTRO TOLEDO CABRAL
VICTOR SAMUEL CAVALCANTE DA PONTE

JOSÉ ALAN TEIXEIRA DA ROCHA
Gerente do Ambiente de Gestão de Recursos de Terceiros

ANA MARIA NUNES MACÊDO PEREIRA
Contadora-CRC-CE 016.335/O-8